

Вариант 1 для 10 - 11 классов

Этап I_Тестовые задания

ОТВЕТЫ ВНЕСТИ В ТАБЛИЦУ В КОНЦЕ ТЕСТА!

Возможен один или несколько правильных ответов.

Каждый вопрос оценивается в 1 балл:

- правильный ответ на вопрос – 1 балл;
- неполный ответ – 0,5 баллов;
- неправильный ответ или отсутствие ответа – 0 баллов.

Этап I_Вопросы

Вопрос № 1

Из нижеперечисленных, укажите пожалуйста организации, виды деятельности которых указывают на их принадлежность к субъектам противодействия отмыванию и легализации денежных средств и противодействия финансированию терроризма, согласно Федеральному закону от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ:

- 1. Кредитные организации
- 2. Управляющие компании ЖКХ
- 3. Управляющие компании ПИФ и НПФ
- 4. ОАО «РЖД»
- 5. Ломбарды
- 6. Страховые брокеры

Вопрос № 2

Организации, подконтрольные и подотчётные Банку России, на периодической основе обязаны направлять официальную отчётность о своей деятельности в Банк России.

Укажите правильную форму направления отчётности в Банк России:

- 1. Только в бумажной форме
- 2. В бумажной форме и в электронной форме на магнитных носителях (дискетах), электронных носителях информации.
- 3. В форме электронного документа посредством телекоммуникационных каналов связи, в том числе через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»
- 4. Только в электронной форме на магнитных носителях (дискетах), электронных носителях информации.

Башкирия

Вопрос № 3

С 2010 года в Российской Федерации, Федеральным законом «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» официально введено понятие «Инсайдер».

Из нижеперечисленных, укажите лиц, относящихся к категории «Инсайдер», согласно требованиям вышеуказанного Федерального Закона:

1. Эмитенты ценных бумаг
2. Государственные служащие федеральных органов исполнительной власти
3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и иные лица, осуществляющие в интересах клиентов операции с финансовыми инструментами
4. Информационные агентства, осуществляющие раскрытие или предоставление информации эмитентами и управляющими компаниями
5. Рейтинговые агентства

Вопрос № 4

Цели и принципы регулирования рынка ценных бумаг, издаваемые Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO), распространяются на:

1. Регулирование аудиторской деятельности
2. Регулирование деятельности саморегулируемых организаций финансового рынка
3. Регулирование лизинговой деятельности
4. Регулирование деятельности брокерских компаний
5. Регулирование факторинговой деятельности

Вопрос № 5

Укажите, для каких из перечисленных стран характерна система учёта ценных бумаг, предусматривающая возможность владения ценными бумагами через счета номинальных держателей/посредников, включая счета национальных номинальных держателей, без раскрытия конечного владельца:

1. США
2. Россия
3. Китай
4. Великобритания
5. Индия

ID 188533

| № Вопроса | Ответ | Количество баллов |
|-----------|-------|-------------------|
| 1 | 136 | 0,5 |
| 2 | 2 | 0 |
| 3 | 124 | 0,5 |
| 4 | 24 | 0,5 |
| 5 | 1234 | 0,5 |

Этап Эссе

Эссе № 1

Одна из важных вех в развитии банковского сектора последних лет это, разделение банков на универсальные и региональные, так называемое пропорциональное регулирование. Прошло несколько лет, как банки живут в этой реальности. Считаете ли Вы, что пандемия увеличила разрыв между крупными и средними банками?

Эссе № 2

Опишите, пожалуйста подробно, что собой представляет надзорное стресс-тестирование кредитных организаций со стороны Банка России?

Как Банк России планирует использовать его в своей надзорной работе?

Эссе № 3

Банк России предложил закрепить обязательность страхования ипотеки и переложить его с заёмщиков на кредиторов. То есть риски банк будет страховать сам, включая цену страховки в стоимость ипотеки. Таким образом, по мнению Банка России страховки в конечном итоге будут обходиться дешевле, и заёмщику будет проще выбирать, где оформить ипотеку.

Банки и страховщики утверждают, что, наоборот, издержки на страховки вырастут, заёмщик лишится выбора, условия страховок станут хуже.

Каково Ваше мотивированное мнение по данной инициативе Банка России?

№3.1. По моему мнению, закрепить обязательность страхования ипотеки необязательно. Достаточно того, что ипотека - кредит под залог имущества. Мое предложение: возместить "продавца" доли имущества кредитору. Тогда, если у заёмщика нет средств для выплат по кредиту, он может "продать" долю имущества во владение банка. Потом, когда финансовое состояние заёмщика ухудшится, он "выкупит" долю, которая находится во владении кредитора.

Стимулом для залыщика на выкупку долей будет явиться нек-кий процент, который будет выше, чем по ипотеке, или равен ему. Т.е. продав долю от имущества и получив 30000 руб, залыщик, чтобы выкупить эту долю, должен будет заплатить ≥ 30000 . Т.о. эта схема выгодна кредитору.

Также это выгодно залыщику, т.к. ему необходимо покрывать страховку. При этом, залыщик и кредитор застрахованы от некоторых рисков.

2. Если же Банк России запрещает обязательство страхования ипотеки, то его не стоит перекладывать на кредитора, а оставить на залышке. Возмощает платить по ипотеке долг ^{является} быть в интересах залыщика, ведь страховка для кредитора - залог - недвижимость, т.к. при заключении договора ипотеки недвижимость считается во владении кредитора.

2 / (тв. порх) + 2 / сдв / сур

4

5

Черновик

№1 28mm

$$\text{№2} \quad \frac{1}{1+0,1} + \frac{1}{1,1^2} + \frac{1}{1,1^3} = \frac{1}{(1+r)}$$

$$\frac{1}{1,1} + \frac{1}{1,232} + \frac{1}{1,64302}$$

$$0,91 + 0,77 + 0,61 = 2,29 = \frac{1}{x}$$

$$x = 0,436$$

$$1+r = 0,44$$

$$r = 0,56$$

Кейс №1

Руб. ген

небум 5 $1,087^n S$

ген ген 60 612

1 → 1,02

небум. 1: За 2 года: 4000000 → 4700000
1,175

2: За 2 года: 1800000 → 1800000
1,2

АИФ:

Зел: 1,0518

ГМФ: 1,1358

УПБ: 1,145

Этап 2_Задачи

Задача № 1

Условие:

Пайщиком открытого паевого инвестиционного фонда подана заявка на приобретение паёв и оплачено по заявке 11'000 рублей. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определена в размере 28 млн.рублей, количество паёв, числящихся в реестре на этот расчётный час составило 400'000 штук. При выдаче паёв взимается надбавка в размере 1% к расчётной стоимости пая.

Вопрос:

Определите общую сумму надбавки, которая будет взиматься с пайщика при выдаче паёв.

Решение:

$$\text{Расчётная стоимость пая} = \frac{28000000}{400000} = 70$$

$$\text{Надбавка} = 70 \cdot 0,01 = 0,7 \text{ руб.}$$

$$\frac{11000}{70} \approx 157 \text{ пая}$$

$$\text{Общая сумма надбавки} = 157 \cdot 0,7 = 109,9 \text{ руб}$$

Ответ: 109,9 руб.

Задача № 2Условие и Вопрос:

Доходность актива за 3 года представлена в таблице.
Определить риск актива, представленный показателем выборочной дисперсии доходности.

| | | | |
|----------------|----|----|----|
| Годы | 1 | 2 | 3 |
| Доходность (%) | 10 | 14 | 18 |

Решение:

$$\frac{10+14+18}{3} = 14\% - \text{средняя доходность} \uparrow$$
$$(0,14-0,1)^2 + (0,14-0,14)^2 + (0,14-0,18)^2 = 0,0016 + 0,0016 = 0,0032$$

5-6

Ответ: 0,0032

Этап 3_Кейсы

Кейс № 1

Условие:

Вы получили в наследство 4'000'000 рублей.

На данный момент у вас нет жилищных и финансовых целей. Вы готовы вложить деньги с целью получения пассивного постоянного дохода ближайшие 10 лет.

У вас есть выбор по осуществлению инвестирования: рублевый депозит: 8,7% в год без пополнения и капитализации мультивалютный депозит: 2% в год без пополнения и капитализации (продажа долларов по 60 рублей) инвестиционный портфель у брокера: 14,5% в год, покупка недвижимости: за 2 года квартира за 4 000 000 вырастет в цене на 700'000, за 1500'000 на 300 000 покупка золота: 9,18%, ПИФ: 13,98% пассивный доход ПИФ инвестиционный портфель диверсифицированный портфель

Вопрос:

На основе соотношения ощущения рисков и доходности обоснуйте свой вариант инвестирования.

Расчитайте среднюю ожидаемую доходность всего портфеля ваших инвестиций через год и поясните свое решение.

Решение:

Рассмотрим: руб. деп., ПИФ, недвижимость и зать Доллар. деп. конвертен валютному рынку, у брокера высокий процент => высокие риски и требуется участие; покупка/продажа золота требует также участие.
 Руб. деп., ПИФ и недвижимость - и покупка пассивные инструменты инвестирования, при этом один из самых надежных. (В случае недвижимости продажу и покупку - долларом считать доллар пассивным)

Итак: 1500000 - недвижимость
 2500000 - ПИФ - порции суммы полагам
 руб. деп.

За 2 года: 1500000 → 1800000 ⇒ +20% ⇒ за год 10%

~~1250000 → 14623930,05~~ [посл. процентом]

~~1250000 → 1476967,25~~

Тогда за 1 год: $\frac{1500000 \cdot 1,1 + 1250000 \cdot 1,1398 + 1250000 \cdot 1,087}{4000000} = \frac{1650000 + 1424750 + 1358750}{4000000} =$
 $= \frac{4433500}{4000000} = 1,108375 \Rightarrow 10,8375\%$ - Ожид. доходность при данной диверсификации

Обоснование выбора ПИФ и Руб. деп.: пассивный доход и снижение рисков с руб. деп.

Ответ: 10,8375%



0 8

Кейс № 2

Владимир, накопив определённую сумму, решил вложить свободные эти денежные средства в акции.

Он выбрал три компании с приблизительно одинаковым показателем прибыли на акцию за 2020 году.

Для принятия более обоснованного решения Владимир обратился к финансовому консультанту из аудиторской фирмы.

Представьте себя на месте финансового консультанта, проанализируйте финансовую отчётность этих компаний и, при необходимости, дополнительно рассчитайте необходимые финансовые показатели для вложений.

Учитывая приведённые в таблице экономические показатели деятельности компаний, предоставьте, пожалуйста Владимиру совет о вложении денежных средств в акции конкретной компании, обосновав свои выводы.

| Наименование показателя, млн.рублей | Компания А | | Компания В | | Компания С | |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019 г. |
| Выручка | 107 099 | 108 478 | 12 533 | 20 478 | 108 332 | 110 587 |
| Себестоимость продаж | (34 669) | (34 695) | (6 985) | (9 695) | (74 665) | (74 538) |
| Валовая прибыль | 72 430 | 73 783 | 5 548 | 10 783 | 33 667 | 36 049 |
| Коммерческие расходы | (12 016) | (11 457) | (1 715) | (1 457) | (22 334) | (2 798) |
| Управленческие расходы | (17 284) | (19 312) | (3 225) | (3 912) | (17 643) | (18 335) |
| Прибыль от продаж | 43 130 | 43 014 | 608 | 5 414 | -6 310 | 14 916 |
| Доходы от участия в других организациях | 809 | 382 | 0 | 0 | 4 912 | 382 |
| Проценты к получению | 9 362 | 9 247 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Проценты к уплате | (8 251) | (6 065) | (362) | (665) | (225) | (504) |
| Прочие доходы | 15 005 | 17 521 | 5 303 | 7 514 | 20 996 | 12 557 |
| Прочие расходы | (20 396) | (23 777) | (2 855) | (1 987) | (16 352) | (17 234) |
| Чистая прибыль | 39 659 | 40 322 | 2 694 | 10 276 | 3 021 | 10 117 |
| Базовая прибыль на акцию, тыс.рублей | 77,73 | 79,56 | 81,91 | 140,07 | 88,51 | 286,32 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении | 510 215 | 506 812 | 32 888 | 73 364 | 34 131 | 35 335 |

Решение:

Компанию В не стоит выбирать для инвестирования, т.к. уже наблюдается резкий спад выручки, прибыли и других показателей. Поэтому же лучше не стоит выбирать компанию С.

Компания А те - хороший кандидат.

- Валовая прибыль падает, но расходы уменьшаются, т.е. скорее всего происходит оптимизация издержек и производства
 - прибыль на акцию падает, но кол-во выпущенных акций выросло
 - Бальное кол-во акций, т.е. рынок напашен продавцами
 - $Рент_{2019} = 1,24$ - рентабельность продаж в 2019 $Рент = \frac{Приб}{Себестоим.}$
 - $Рент_{2020} = 1,244$ - рентабельность продаж в 2020
- Наблюдает рост рентабельности
У других компаний рентабельность падает - возможно не уменьшили прибыль и себестоимость

12 15-16.

Ответ: Компания А